

证券代码：002085

证券简称：万丰奥威

浙江万丰奥威汽轮股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议交流）
参与单位和人员	长江证券：易轰；海富通：张书恺；交银施罗德：谭星星 东方资管：胡晓；华宝基金：陆恒；申万菱信：苗琦 民生通惠：陈嘉欢；和谐汇一：赵辰；弘毅远方：黄振东 海螺创业：祝仲宽、齐腾、王智；恒复投资：黄裕金 山合投资：王兆成；西南自营：李架；铭箭投资：张健、路同 3W Fund：刘思蒙；悟空投资：江敬文；歌斐资产：陈泽月 上海保银私募：朱嘉伟
时间	2022年7月8日 10:00-12:00
地点	上海镁镁合金压铸有限公司会议室
上市公司接待人员	董事会办公室主任 何龙 上海镁镁合金压铸有限公司 总经理 俞华仁 投资者关系高级经理 孙凯
投资者关系活动主要内容介绍	交流内容 Q1：万丰奥威公司介绍 A：公司成立于2001年，经过20余年发展，在2020年明确提出汽车金属部件轻量化产业和通航飞机制造产业“双引擎”发展战略，并清晰了实现路径。轻量化产业聚焦铝合金、镁合金、高强度钢在汽车零部件上的应用，将公司在传统汽车轻量化配件技术优势转化为新能源汽车市场份额，在巩固传统汽车配件份额的基础上，不断提升新能源汽车配套占比和单车配套价值量。通航飞机制造产业借助“钻石”品牌飞机在行业中技术优势，在不断拓展国外

通航飞机市场的基础上，通过引进新机型，落地新基地拓展国内业务，在航校培训应用市场基础上开拓新的应用场景，推动国内通航产业发展。

Q2：镁瑞丁历史发展情况

A：镁瑞丁成立于 1981 年，是全球最大的镁合金压铸件供应商，致力于成为镁合金轻量化应用的推动者，已形成了美洲、欧洲、亚洲 5 个国家 7 个生产制造基地的全球布局。客户涵盖了保时捷、奥迪、奔驰、宝马、通用、福特、路虎等全球知名汽车厂商，以及特斯拉、比亚迪、蔚来、小鹏等新能源造车新势力。万丰镁瑞丁压铸设备以高压压铸为主，涵盖大、中、小吨位，目前拥有超过 60 台 420 吨~4,400 吨高压铸造机，其中 22 台为超过 2,500 吨的大型压铸设备，为轻量化镁合金新材料深加工业务全球领导者。

镁瑞丁产品应用丰富。从内饰系统，方向盘、转向柱支架、座椅支架一些 1kg 以内的小件和 3-5kg 的仪表盘支架等大型件；再到车身系统，侧门内门板、后掀背门内门等 5-10kg 的超大型件；以及动力系统如变速箱壳体、发动机支架等均已经在北美有成熟应用。同时，汽车底盘件如减震塔以及底板梁等都有技术储备和实践。国内镁合金产品发展推动路径是：首先，不断推动仪表盘支架这样成熟的大件在国内中高端车尤其是新能源车的普及；其次，加大侧门内门板、后掀背门内门板成熟产品在国内的推广；再者，持续落实底盘件减震塔等研发和实践；最后，在前端模块、电池壳体、电动机壳体、变速箱壳体等应用不断努力增加使用场景。

在国内“双碳”趋势下，公司一方面重点推进亚太战略和亚太中心建设，将北美技术优势转化为国内市场优势；另一方面充分利用“T3+1”战略合作平台加强重大合作项目研发，加大新能源车项目获取力度，持续优化产品结构和市场结构。

Q3：镁合金汽车应用的优势有哪些？

A：轻量化已成为汽车发展的必然趋势，是满足国家排放标准，降低能耗与污染物排放，实现双碳目标的主要途径。据统计，传统燃油汽车质量每降低 10%，可降低油耗 8%；纯电动汽车整车重量

若降低 10kg, 续驶里程增加 2.5km。

镁合金是目前汽车轻量化理想的材料, 镁合金相对于钢、铝合金有以下几个特点: (1) 镁在地壳表层储量居第 8 位, 储量丰富。中国镁资源储量全球最大, 也是最大的原镁产地, 近一半用于出口, 生产和应用不成比例。(2) 金属镁轻量化属性, 其密度是铝的 2/3, 比强度高于钢和铝, 是很轻的结构性材料。(3) 镁合金的铸造性良好, 其压铸速度可比铝快, 且镁合金压铸件可铝合金更薄。

镁合金由于低密度、高比强度等方面的优异特性, 加上更加优秀的降震减噪效果, 是非常有价值的轻量化结构金属材料。

Q4: 与铝合金相比镁合金综合使用成本情况如何?

A: 随着镁合金原材料成本回落, 及模具生产技术的提升, 铝合金与镁合金生产综合成本差距将不断减小。具体我们从以下几个方面分析:

(1) 从原材料成本来讲, 相同体积的金属配件用料, 镁合金相对于铝合金来说密度小 20%-30%左右, 基本上可以对冲镁金属相对于铝金属的价格差。

(2) 从模具工艺成本角度来说, 国内发展初期由于镁合金大型薄壁件尚未规模配套生产, 导致单件镁合金结构件生产成本较高, 但随着镁合金部件规模化量产, 生产工艺进一步提升, 镁合金模具成本与铝合金模具成本趋同, 且由于镁合金的模具寿命是铝合金 3 倍以上, 从而进一步推动镁合金压铸成本的下降。

Q5: 从单车价值量的角度来看, 公司现在配套的水平如何?

A: 公司汽配轻量化配套整机厂主要在以下几个方面: 轮毂、内饰系统、车身系统、动力系统和底盘件。公司当前主要为主机厂配套的铝合金轮毂, 单车价值量大致在轮毂价值 (4 只), 车内系统包括仪表盘支架、座椅支架等, 未来发展的方向是将已经在国外量产的车身系统件侧门板、后掀背门内板国产化, 并开发底盘件减震塔等其他系统件的应用。

Q6: 如何看未来镁合金在国内汽车行业的发展?

A: (1) 在双碳减排的大环境下, 国内环保政策越来越刚性推

	<p>动汽车产业环保发展，满足汽车轻量化需求镁合金配件，在整车应用不断提升。</p> <p>(2) 国内汽车消费中高端化，尤其是新能源车的中高端化，也有效拉动镁合金材料在国内品牌汽车的应用，增加整车厂商使用更好性能镁合金材料的意愿。</p> <p>(3) 镁合金轻量化对于新能源车提高行驶里程具有直接作用，镁合金部件的推广也受益于新能源汽车的快速发展。</p> <p>(4) 镁合金材料技术在汽车部件一体压铸工艺具有相对于铝合金的延展性、可塑性等基础性能优势，是继铝合金材料在一体压铸应用后，一个重要的材料发展方向。</p> <p>在政策驱动、材料性能需求、消费拉动和新能源汽车刚性减重需求等多方面作用下，国内镁合金部件在汽车中应用已经走过了初期渗透阶段，呈现加速发展趋势。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年7月11日